

**B&R Holding S.A.**

**Société anonyme**

**L-2146 Luxembourg, 76-78 rue de Merl**

**Constitution d'une société anonyme**

**Du 23 décembre 2016 - numéro 1209/16**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty third day of December.

Before Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg,

THERE APPEARED:

1.- RAVAGO PRODUCTION S.A., a company established under the Laws of Luxembourg having its registered office at L-2146 Luxembourg, 76-78 rue de Merl.

2.- Mebo Verdi GCV, a company established under the Laws of Belgium having its registered office at B-2370 Arendonk, Huiskens 11

both here represented by Flora Gibert, employee, professionally residing at L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains, by virtue of two proxies given privately.

The presaid proxies, initialled "ne varietur" by the proxyholder of the appearing persons and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, as represented, have requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a public limited company, which they declared to establish (the "Company").

**I. NAME, DURATION, OBJECT, REGISTERED OFFICE**

**Article 1.** There exists a public limited company ("*société anonyme*"), under the name of B&R HOLDING S.A. (hereafter the "Company").

**Article 2.** The duration of the Company is unlimited.

**Article 3.** The Company may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the Company may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The Company may furthermore carry out all transactions relating directly or indirectly to the taking of participating interests in whatsoever form, in any enterprise in the form of a public limited liability company or of a private liability company, as well as the administration, management, control and development of such participations.

In particular the Company may use its funds for the creation, management, development and the realization of a portfolio comprising all types of transferable securities or patents of whatever origin, take part in the creation, development and control of all enterprises, acquire all securities and patents, either by way of contribution, subscription, purchase or otherwise, option, as well as realize them by sale, transfer, exchange or otherwise.

The Company may further guarantee, grant security in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company as well as any other companies or third parties.

The Company may also carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The company may also proceed with the acquisition, management, development, sale and rental of any real estate, whether furnished or not, and in general, carry out all real estate operations with the exception of those reserved to a dealer in real estate and those concerning the placement and management of money. In general, the company may carry out any patrimonial, movable, immovable, commercial, industrial or financial activity as well as all transactions and directly or indirectly the accomplishment and development of its purpose.

**Article 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The Company may establish branches, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the shareholders' meeting or by a decision of the director(s). In the latter case, the director(s) shall arrange that the Articles of Association are amended by notarial deed in order to reflect such transfer.

## **II. SOCIAL CAPITAL, SHARES**

**Article 5.** The share capital is set at fifty-four million three hundred forty three thousand eight hundred and forty one euro (EUR 54,343,841), represented by eighteen thousand and twenty four (18.024) shares with no designation of a nominal value.

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation. The Company may, to the extent and under terms permitted by the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended (the "Law"), redeem its own shares.

**Article 6.** The shares of the Company are in registered form.

A register of shareholders will be kept at the registered office of the Company, where it will be kept at the disposal of each shareholder. This register shall contain all the information required by article 39 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended. Ownership of registered shares shall be established by their entry in the said register. The certificates of these registrations must be issued and signed by the directors at the request of the shareholder concerned.

It is expressly provided that the ownership of each share representing the subscribed share capital may be exercised either in full ownership or in usufruct by a shareholder named "*usufruitier*" and in bare ownership by another shareholder called "*nu-propriétaire*".

The Company will only recognize one holder per share. If a share was held by more than one person, the persons claiming ownership of such share must appoint a single agent to represent it in relation to the company. The Company has the right to suspend the exercise of a right related to such share until a single person is designated as sole owner vis-à-vis the Company.

## **III. GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS - DECISION OF THE SOLE SHAREHOLDER**

**Article 7.** The regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent all the shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, make or ratify all acts relating to the operations of the Company. When the Company has a single shareholder, it exercises the powers devolved to the general meeting.

The general meeting is convened by the board of directors within the legal deadlines by registered letter or any means of communication accepted individually by their recipient and guaranteeing the information within a minimum of eight days before the meeting.

The signatures of these articles of association expressly constitute acceptance by the shareholders individually of the possibility of being convened by e-mail at any meeting.

It may also be made at the request of shareholders representing at least one-tenth of the share capital.

**Article 8.** The annual general meeting of shareholders shall be held within six (6) months following the end of each financial year at the place specified in the notice of meeting.

Other meetings of shareholders may be held at such places and at such times as may be specified in the respective notices of meeting.

The notice periods and quorum provided for by law apply to the convening and conduct of general meetings, unless otherwise provided for in the bylaws.

Each share is entitled to one vote.

Unless otherwise provided by law or by these Articles, resolutions at a general meeting duly convened will be taken by a simple majority of the members present or represented and voting.

A shareholder may act at any general meeting by appointing another person as his proxy in writing, either in original, by telefax, or e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law, is affixed.

If all the shareholders of the Company are present or represented at a general meeting and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

Shareholders may vote in writing (by means of a ballot) on the resolutions submitted to the general meeting. The original ballot papers must be received by the Company before the relevant general meeting.

The articles of association may be amended by a majority of at least two-thirds of the votes validly cast at a general meeting at which a quorum

of more than half of the share capital of the company is present or represented. If a quorum is not reached at the meeting, a second meeting is convened in accordance with the provisions of the law that will deliberate regardless of the quorum and to which the resolutions will be adopted by a majority of at least two thirds of the votes validly expressed.

The change of nationality of the Company may be amended by a resolution of the general meeting adopted in the manner required for amendment of the articles of incorporation.

Any shareholder may participate in a general meeting by conference call, video conference, or similar means of communication by which (i) the shareholders participating in the meeting can be identified, (ii) all persons attending the meeting can hear and speak (iii) the transmission of the meeting is made on an ongoing basis and (iv) the shareholders may validly deliberate, and any participation in such meeting by an assembly shall be deemed to be a participation in person.

If all shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they declare that they know the agenda, the meeting may be held without prior notice.

The decisions taken at the meeting are recorded in minutes signed by the members of the board and by the shareholders who so request. If the Company has a single shareholder, its decisions are also recorded in minutes.

#### **IV. BOARD OF DIRECTORS**

**Article 9.** The Company shall be managed by a board of directors composed of three (3) members at least who need not be shareholders of the Company. The board of directors consists of Class A and Class B directors.

However, in case the Company is incorporated by a sole shareholder or that it is acknowledged in a general meeting of shareholders that the Company has only one shareholder left, the composition of the board of director may be limited to one (1) member only until the next ordinary general meeting acknowledging that there is more than one shareholder in the Company.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed four (4) years and the directors shall hold office until their successors are elected.

The directors are elected by a simple majority vote of the shares present or represented.

Any director may be removed with or without cause by the general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled out on a temporary basis until the next meeting of shareholders, by observing the applicable legal prescriptions.

**Article 10.** The board of directors may choose from among its members a chairman, and a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meeting of shareholders and of the board of directors, but in his absence, the shareholders or the board of directors may appoint another director as chairman *pro tempore* by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four (24) hours at least in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by e-mail or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any directors may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another director as his proxy.

A director may represent more than one of his colleagues.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by way of videoconference or by any other similar means of communication allowing their identification. These means of communication must comply with technical characteristics guaranteeing the effective participation to the meeting, which deliberation must be broadcasted uninterruptedly. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The meeting held by such means of communication is reputed held at the registered office of the Company.

The board of directors can deliberate or act validly only if a majority of members of each category (A and B) is present or represented by proxies.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting. In case of tie, the chairman of the board of directors shall have a casting vote.

The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating director being able to hear and to be heard by all other participating directors using this technology, shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone.

The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Article 11.** The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or jointly by two Directors. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two directors. In case the board of directors is composed of one director only, the sole director shall sign these documents.

**Article 12.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests.

All powers not expressly reserved by Law or by these articles of incorporation to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

In case the Company has only one director, such director exercises all the powers granted to the board of directors.

According to article 60 of the Law, the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, associate or not, acting alone or jointly. Their nomination, revocation and powers shall be settled by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the board of directors shall entail the obligation for the board of directors to report each year to the ordinary

general meeting on the salary, fees and any advantages granted to the delegate.

The Company may also grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

**Article 13.** Towards third parties, the Company will be bound by the joint signatures of one Class A director and one Class B director, or by the individual signature of the person delegated by the board of directors. In case of a sole director, the Company will be bound by its individual signature.

## **V. SUPERVISION OF THE COMPANY**

**Article 14.** The operations of the Company shall be supervised by one (1) or several statutory auditors, which may be shareholders or not.

The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six (6) years.

## **VI. ACCOUNTING YEAR, BALANCE**

**Article 15.** The accounting year of the Company shall begin on 1st of January of each year and shall terminate on 31st of December of the same year.

**Article 16.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by Law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by Law.

## **VII. LIQUIDATION**

**Article 17.** In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

## **VIII. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF INCORPORATION**



**Article 18.** These articles of association may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the conditions of quorum and majority foreseen in article 67-1 of the Law.

#### **IX. FINAL CLAUSE - APPLICABLE LAW**

**Article 19.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Law.

#### **TRANSITORY DISPOSITIONS**

1. The first financial year runs from the date of incorporation and ends on the 31st of December 2017.

2. The first General Meeting will be held in the year 2018.

#### **SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

All of the eighteen thousand and twenty-four (18.024) shares are subscribed as follows:

RAVAGO PRODUCTION S.A. prenamed as represented, declares to subscribe to nine thousand and twelve (9,012) shares and to fully pay them up by:

- contribution in cash for an amount of fifteen thousand five hundred euro (EUR 15,500) and

- contribution in kind consisting of nine thousand twelve (9,012) shares it holds in the company B&R NV, a company established under the Laws of Belgium, having its registered office at B-2370 Arendonk, Hoge Mauw 1510, for an amount of EUR 27,156,420.50 entirely allocated to the capital.

Mebo Verdi GCV. prenamed, as represented, declares to subscribe to nine thousand and twelve (9,012) shares and to fully pay them up by:

- contribution in cash for an amount of fifteen thousand five hundred euro (EUR 15,500) and

- contribution in kind consisting of nine thousand twelve (9,012) shares it holds in the company B&R NV, prenamed for an amount of EUR 27,156,420.50 entirely allocated to the capital.

The evidence of the contributions made by payment in cash, have been given to the undersigned notary so that the amount of EUR 31,000.- is from now on at the free disposal of the Company.

#### **Auditor report**

The value at which such contributions were made, was approved by a report dated December 23<sup>rd</sup>, 2016 issued by ATWELL independent auditor («réviseur d'entreprises»), with registered office at L-3372 Leudelange, 2, rue Drosbach, in accordance with articles 32-1 and 26-1 of the Luxembourg

law governing commercial companies dated 10 August 1915, as amended.

The conclusion of the report is the following:

“On the basis of the work carried out by us, nothing has come to our attention that would cause us to believe that the net asset would not be at least equal to the number and value of the shares of the Company to be issued in exchange of the contribution.”

The said report shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The subscribers prenamed, acting through their proxyholder hereby each certify with respect to the contribution in kind of the shares, that on the day and at the moment of such contribution:

1. it is the legal and beneficial owner of all the shares being contributed;
2. all the transfer formalities have been complied with and there are no pre-emption rights nor any other rights attached to the shares by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares be transferred to him;
3. it has all corporate powers to accomplish and execute all documents necessary to the present transfer of shares;
4. the shares are, to its best of the knowledge unencumbered and freely transferable to the Company.
5. the transfer of the shares in B&R N.V shall be recorded in the register of shareholders of the relevant company.

#### **DECLARATION**

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the law of August 10th, 1915, on commercial companies and expressly states that they have been fulfilled.

#### **COSTS**

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is evaluated at approximately seven thousand euro (EUR 7,000.-).

#### **RESOLUTIONS OF THE SHAREHOLDERS**

The aforementioned appearing parties, representing the whole of the subscribed share capital, have adopted the following resolutions:

- 1) The number of directors is set at three (3) and that of the statutory auditors at one (1).

2) As allowed by law and the bylaws, the following persons are appointed as Directors and will exercise the powers devolving on the Board of Directors of the Company:

**Directors of Class A:**

- Ravago Management S. à r.l., a company having its registered office at L-2146 Luxembourg, 76-78 rue de Merl, registered with the Trade Register of Luxembourg with number B165499, with Mrs Gunhilde Van Gorp, born in Turnhout (Belgium), on the 4<sup>th</sup> of May 1957, residing at Poederstraat 51, 2370 Arendonk (Belgium) being its permanent representative is appointed as Director Class B until the annual general meeting of shareholders that will be held on 2022

- Bepar Management S. à r.l., a company having its registered office at L-2135, 75 Fond Saint Martin, with Mr Benoit Parmentier, born in Namur (Belgium) on 14 June 1977 residing professionally at L-2146 Luxembourg, 76, 78 rue de Merl being its permanent representative, is appointed as Director Class B until the annual general meeting of shareholders that will be held on 2022.

**Director of Class B:**

- EB Management BVBA, with registered office at Huiskens 11, B-2370 Arendonk, registered with the KBO Turnhout with number BE0479.516.233, with Mr. Eddy Bruyninckx, born in Turnhout (Belgium) on May 16th, 1961 professionally residing at Huiskens 11, B- 2370 Arendonk being its permanent representative, is appointed as Director Class A until the annual general meeting of shareholders that will be held on 2022.

3) The registered office of the Company is established at L-2146 Luxembourg, 76-78 rue de Merl

**STATEMENT**

The undersigned notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing party, and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the representative of the appearing party, acting as said before, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said representative has signed with the notary the present deed.

**Suit la version française du texte qui précède :**

L'an deux mille seize, le vingt-trois décembre

Par-devant Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg,

**ONT COMPARU:**

1.- RAVAGO PRODUCTION S.A., une société de droit luxembourgeois ayant son siège social à L-2146 Luxembourg, 76-78 rue de Merl.

2.- Mebo Verdu GCV, une société de droit belge ayant son siège social à B-2370 Arendonk, Huiskens 11

toutes deux ici représentées par Flora Gibert, employée, résidant professionnellement à L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains en vertu de deux procurations sous seings privés.

Les dites procurations paraphées «ne varietur» par le mandataire des comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquelles comparantes, telles que représentées, ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'elles déclarent constituer (la «**Société**»).

**I. NOM, DUREE, OBJET, SIEGE SOCIAL**

**Article 1.** Il existe une société anonyme, sous la dénomination de B&R HOLDING S.A. (ci-après la "**Société**").

**Article 2.** La durée de la Société est illimitée.

**Article 3.** La Société peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, et toutes transactions relatives à des biens immobiliers ou mobiliers, que la Société jugera utiles à l'accomplissement de son objet.

La Société pourra en outre effectuer toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise sous la forme d'une société anonyme ou d'une société à responsabilité limitée, ainsi qu'à l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

En particulier, la Société peut utiliser ses fonds pour la création, la gestion, le développement et la réalisation d'un portefeuille comprenant tous types de valeurs mobilières, ou des brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes entreprises, acquérir tous titres et brevets, soit par voie d'apport, de souscription, d'achat de levée d'option, ou autrement, ainsi que les réaliser par voie de vente, transfert, échange ou autrement.

La Société peut également garantir, accorder des sûretés à des tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, accorder des prêts ou assister autrement les sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société ainsi que toutes autres sociétés ou des tiers.

La Société peut également réaliser son activité par le biais de succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

La Société peut également procéder à l'acquisition, à la gestion, au développement, à la vente et à la location de tout bien immobilier, meublé ou non, et en général, effectuer toutes opérations immobilières, à l'exception de celles réservées à un courtier en immobilier et celles concernant le placement et la gestion de l'argent. En général, la Société peut exercer toute activité patrimoniale, mobilière, immobilière, commerciale, industrielle ou financière, ainsi que toutes transactions en relation directe ou indirecte avec le développement de son objet ou de nature à en faciliter la réalisation.

**Article 4.** Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Par simple décision du conseil d'administration, la Société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée des actionnaires ou par décision du conseil d'administration. Dans ce dernier cas de figure, le conseil d'administration veillera à ce que les Statuts soient modifiés par acte notarié de manière à refléter un tel transfert.

## **II. CAPITAL SOCIAL - ACTIONS**

**Article 5.** Le capital social est fixé à cinquante-quatre millions trois cent quarante-trois mille huit cent quarante et un euros (EUR 54.343.841,-), représenté par dix-huit mille vingt-quatre (18.024) actions sans désignation de valeur nominale.

Le capital social peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts. La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "**Loi**"), racheter ses propres actions.

**Article 6.** Les actions de la Société sont nominatives.

Un registre des actionnaires sera conservé au siège social de la Société, où il sera tenu à la disposition de chacun des actionnaires. Ce registre comportera l'ensemble des informations exigées par l'article 39 de la loi du 10 août 1915 régissant les sociétés commerciales, dans sa version modifiée. La propriété des actions nominatives sera établie par leur inscription dans ledit registre. Les certificats de ces enregistrements devront être émis et signés par les administrateurs sur demande de l'actionnaire concerné.

Il est expressément prévu que la titularité de chaque action représentative du capital social souscrit pourra être exercée soit en pleine propriété soit en usufruit par un actionnaire dénommé « usufruitier » et en nue-propriété par un autre actionnaire dénommé « nu-propriétaire ».

La Société ne reconnaîtra qu'un détenteur par action ; si une action était détenue par plusieurs personnes, les personnes se prévalant de la propriété de cette action devront désigner un seul mandataire pour la représenter vis-à-vis de la société. La Société dispose du droit de suspendre l'exercice d'un droit lié à cette action jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée en tant qu'unique propriétaire vis-à-vis de la Société.

### **III. ASSEMBLEES GENERALES DES ACTIONNAIRES - RESOLUTIONS DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE**

**Article 7.** L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société. Lorsque la Société compte un actionnaire unique, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration dans les délais légaux par lettre recommandée ou tout moyen de communication accepté individuellement par leur destinataire et garantissant l'information dans un délai de huit jours au moins avant l'assemblée.

La signature des présents statuts vaut expressément acceptation par les actionnaires de façon individuelle, de la possibilité d'être convoqué par courriel à toute assemblée.

Elle peut l'être également sur demande d'actionnaires représentant un dixième au moins du capital social.

**Article 8.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra dans les six (6) mois suivant la fin de chaque année financière au lieu précisé dans la convocation.

Les autres assemblées des actionnaires pourront se tenir en des lieux et à des dates qui seront précisés dans les avis de convocation respectifs.

Les délais de convocation et quorum prévues par la loi sont applicables aux convocations et la conduite des assemblées générales, sauf disposition contraire des statuts.

Chaque action donne droit à une voix.

Sauf disposition contraire prévue par la loi ou par les présents Statuts, les résolutions à une assemblée générale dûment convoquée seront prises à la majorité simple des membres présents ou représentés et votants.

Un actionnaire peut agir à toute assemblée générale en désignant une autre personne comme son mandataire par écrit, soit en original, par télécopie, ou e-mail auquel une signature électronique, qui est valide en vertu de la loi luxembourgeoise, est apposée.

Si tous les actionnaires de la Société sont présents ou représentés à une assemblée générale, et se considèrent comme dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de la réunion, l'assemblée peut être tenue sans convocation préalable.

Les actionnaires peuvent voter par écrit (au moyen d'un bulletin de vote) sur les résolutions soumises à l'assemblée générale. Les bulletins de vote originaux doivent être reçus par la Société avant l'assemblée générale concernée.

Les statuts peuvent être modifiés par une majorité d'au moins deux tiers des voix valablement exprimées lors d'une assemblée générale à laquelle un quorum de plus de la moitié du capital social de la société est présent ou représenté. Si aucun quorum n'est atteint lors de l'assemblée, une seconde assemblée est convoquée conformément aux dispositions de la loi qui délibérera quel que soit le quorum et à laquelle les résolutions seront adoptées par une majorité d'au moins deux tiers des voix valablement exprimées.

Le changement de nationalité de la Société peut être modifié par une résolution de l'assemblée générale adoptée à la manière requise pour une modification des statuts.

Tout actionnaire peut participer à une assemblée générale par conférence téléphonique, vidéo conférence, ou un moyen similaire de communication par lequel (i) les actionnaires participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toutes les personnes participant à la réunion peuvent entendre et parler les uns aux autres, (iii) la transmission de la réunion est effectuée sur une base continue et (iv) les actionnaires peuvent

valablement délibérer, et toute participation à une assemblée par ce type de moyens sera considérée comme une participation en personne.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation préalables.

Les décisions prises lors de l'assemblée sont consignées dans un procès-verbal signé par les membres du bureau et par les actionnaires qui le demandent. Si la Société compte un actionnaire unique, ses décisions sont également écrites dans un procès-verbal.

#### **IV. CONSEIL D'ADMINISTRATION**

**Article 9.** La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois (3) membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société. Le conseil d'administration est composé d'administrateurs de classe A et d'administrateurs de classe B.

Toutefois, lorsque la Société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs sont élus pour un terme qui n'excédera pas quatre (4) ans, jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance peut être temporairement comblée jusqu'à la prochaine assemblée générale, aux conditions prévues par la Loi.

**Article 10.** Le conseil d'administration pourra choisir en son sein un président et un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.



Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera les réunions du conseil d'administration ; en son absence l'assemblée générale ou le conseil d'administration pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette assemblée ou réunion un autre administrateur pour assumer la présidence *pro tempore* de ces assemblées ou réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque administrateur par écrit ou par fax, courrier électronique sans signature électronique ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du conseil dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se tenir au siège de la Société.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si une majorité de membres de chaque catégorie d'administrateurs (A et B) est présente ou représentée par procuration..

.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion. En cas de partage des voix, le président du conseil d'administration aura une voix prépondérante.

L'utilisation d'un équipement de vidéoconférence et d'une conférence téléphonique est autorisée à condition que chaque administrateur participant puisse entendre et être entendu par tous les autres administrateurs participants utilisant cette technologie est réputé être présent et est autorisé à voter par vidéo ou par téléphone.

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits, par courrier ou par courrier électronique ou par télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire, à confirmer le cas échéant par courrier, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue. La date de cette résolution sera celle de la dernière signature.

**Article 11.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, ce dernier signera.

**Article 12.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société.

Tous pouvoirs que la Loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Lorsque la Société compte un seul administrateur, il exerce les pouvoirs dévolus au conseil d'administration.

La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion pourront, conformément à l'article 60 de la Loi, être déléguées à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non, agissant seuls ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs attributions seront réglées par une décision du conseil d'administration. La délégation à un membre du conseil d'administration impose au conseil l'obligation de rendre annuellement compte à l'assemblée générale ordinaire des traitements, émoluments et avantages quelconques alloués au délégué.

La Société peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

**Article 13.** Vis- à vis des tiers la Société sera engagée par la signature conjointe d'un administrateur de Classe A et d'un administrateur de Classe B, ou par la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le conseil.

En cas d'administrateur unique, la Société sera engagée par sa seule signature.

## **V. SURVEILLANCE DE LA SOCIETE**

**Article 14.** Les opérations de la Société seront surveillées par un (1) ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaire.

L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leurs rémunérations et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six (6) années.

## **VI. EXERCICE SOCIAL - BILAN**

**Article 15.** L'exercice social commencera le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année.

**Article 16.** Sur le bénéfice annuel net de la Société il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et tant que la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces statuts, ou tel qu'augmenté ou réduit en vertu de ce même article 5.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la Loi.

## **VII. LIQUIDATION**

**Article 17.** En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

## **VIII. MODIFICATION DES STATUTS**

**Article 18.** Les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 67-1 de la Loi.

## **IX. DISPOSITIONS FINALES - LOI APPLICABLE**

**Article 19.** Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi.

## **DISPOSITIONS TRANSITOIRES**

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2017.

2. La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2018.

## **SOUSCRIPTION ET LIBERATION**

Toutes les dix-huit mille vingt-quatre (18.024) actions ont été souscrites comme suit

RAVAGO PRODUCTION S.A., prénommée telle que représentée, déclare souscrire à neuf mille douze (9.012) actions et les libérer intégralement par :

un apport en numéraire à concurrence de quinze mille euros (EUR 15.000) et

par un apport en nature consistant en neuf mille douze (9.012) actions qu'elle détient dans B & R NV, une société de droit belge ayant son siège social à B-2370 Arendonk, Hoge Mauw, 1510

2.- Mebo Verdi GCV prénommée telle que représentée, déclare souscrire à neuf mille douze (9.012) actions et les libérer intégralement

un apport en numéraire à concurrence de quinze mille euros (EUR 15.000) et

par un apport en nature consistant en neuf mille douze (9.012) actions qu'elle détient dans B & R NV, prénommée.

Prevue des versements en numéraire a été rapportée au notaire soussigné, de sorte que la somme de EUR 31.000, est à la disposition de la Société.

### **Rapport de réviseur**

Ces apports, ont fait l'objet d'un rapport établi en date du 23 décembre 2016 par ATWELL réviseur d'entreprises, ayant son siège social à L-3372 Leudelange, 2, rue Drosbach, conformément aux articles 32-1 et 26-1 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

La conclusion du rapport est la suivante :

“On the basis of the work carried out by us, nothing has come to our attention that would cause us to believe that the net asset would not be at least equal to the number and value of the shares of the Company to be issued in exchange of the contribution.”

Ce rapport restera annexé au présent acte pour être enregistré en même temps.

Les souscripteurs tels que représentés, certifient chacun par la présente qu'au jour et au moment de la contribution :

1. il est propriétaire de toutes les actions apportées ;
2. toutes les formalités de transfert ont été respectées et il n'y a pas de droit de préemption ni autres droits attachés aux actions par lesquels une quelconque personne serait en droit de demander qu'une ou plusieurs actions lui soient transférées ;
3. il a tous pouvoirs sociaux pour accomplir et exécuter les documents nécessaires au présent transfert ;
4. les actions, sont, à sa meilleure connaissance libres de toute charge et librement transférables à la Société ;
5. le transfert des actions sera inscrit dans le registre d'actionnaires de cette société.

#### **DECLARATION**

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi de 1915, telle que modifiée, et en confirme expressément l'accomplissement.

#### **FRAIS**

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte, est évalué approximativement à sept mille euros (7.000.- EUR).

#### **ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

Les actionnaires, tels que représentés, représentant l'intégralité du capital social souscrit, ont pris les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires aux comptes à un (1).
- 2) Sont nommés administrateurs :

##### **Administrateurs de Classe A :**

- Ravago Management S. à r.l., une société ayant son siège social à L-2146 Luxembourg, 76-78 rue de Merl, immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B 165499 ayant Mme Gunhilde Van Gorp, née à Turnhout (Belgique), le 4 mai 1957, résidant à Poederstraat 51, 2370 Arendonk (Belgique) comme représentant permanent est nommée administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2022.

- - Bepar Management S. à r.l., une société ayant son siège social à L-2135, 75 Fond Saint Martin, ayant pour représentant permanent M. Benoit Parmentier, né à Namur (Belgique) le 14 juin 1977 résidant

professionnellement à L-2146 Luxembourg, 76, 78 rue de Merl, est nommée administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2022

**Administrateurs de Classe B :**

- EB Management BVBA, ayant son siège social à Huiskens 11, B-2370 Arendonk, immatriculée au KBO Turnhout sous le numéro BE0479.516.233, M. Eddy Bruyninckx, né à Turnhout (Belgique) le 16 mai 1961 résidant professionnellement à Huiskens 11, B- 2370 Arendonk étant son représentant permanent est nommée administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2022.

3) Le siège social de la Société est établi à L-2146 Luxembourg, 76, 78 rue de Merl

**DECLARATION**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et le français, déclare par les présentes, qu'à la requête de la comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française ; à la requête de la même comparante, et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaudra.

**DONT ACTE**, fait et passé à Luxembourg à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte au mandataire de la comparante, ledit mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: F. GIBERT et J. BADEN.

-----  
Enregistré à Luxembourg A.C 1, le 29 décembre 2016.

1LAC / 2016 /41968

Reçu soixante-quinze euros

€ 75,-

Le Receveur (s) MOLLING Paul

-----  
- POUR EXPEDITION CONFORME -  
délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 10 janvier 2017

-----  
Coût de cette expédition:

Timbres: 24,00 €

Rôles: 27,28 €

**51,28€**